

محضر اجتماع لجنة المراجعة
لشركة مينا فارم للأدوية والصناعات الكيماوية
المنعقد بتاريخ 2024/11/27

انه فى يوم الاربعاء الموافق 2024/11/27 فى تمام الساعة الثانية ظهرا اجتمعت لجنة المراجعة لشركة مينا فارم للأدوية والصناعات الكيماوية وبحضور كل من السادة :

الدكتور / عمرو الشبراويشي	رئيس اللجنة
الدكتور / انور نصر	عضو اللجنة
الأستاذ / ابراهيم البكرى	عضو اللجنة
الأستاذ / البير سامى	مقرر اللجنة

وقد حضر الاجتماع د. وفيق البرديسي رئيس مجلس الادارة ود.شهير البرديسي العضو المنتدب والأستاذ / رفيق ريموند المدير المالى للشركة وذلك لمناقشة جدول الاعمال التالى :

1- اعتماد محضر لجنة المراجعة السابق بتاريخ 2024/8/26

2- متابعة تنفيذ التوصيات السابقة

3- القوائم المالية للشركة فى 2024/9/30

هذا وقد تناولت اللجنة جدول الأعمال على النحو التالى :

اولاً : التصديق على محضر اجتماع اللجنة بجلستها بتاريخ 2024/8/26

عرض الدكتور عمرو الشبراويشي رئيس اللجنة محضر الاجتماع السابق 2024/8/26 وحيث لم توجد ملاحظات عليه من السادة الاعضاء اتخذت اللجنة القرار التالى:

اعتماد محضر اجتماع لجنة المراجعة السابق بتاريخ 2024/8/26

ثانياً : متابعة تنفيذ التوصيات السابقة

احيطت اللجنة علماً بموقف تنفيذ التوصيات السابقة

- بالنسبة للتوصية الخاصة بهيكل حقوق الملكية فكما اشرنا في اجتماعنا السابق بتاريخ 2023/6/5 فحن في انتظار موافقة الجمعية العمومية الغير عادية علي زيادة راس المال بمبلغ 602980880 جنيه تمول من الارباح المرحلة والاحتياطات الظاهرة في قائمة المركز المالي بتاريخ 2021/12/31 وذلك بعد تخفيض رأس مال الشركة المصدر والمدفوع بمبلغ 5125000 جنيه من خلال اعدام اسهم الخزينة والبالغ عددها 512500 سهم بقيمة اسمية 10 جنيه للسهم بعد موافقة الجمعية العمومية الغير عادية للشركة وذلك وفقاً لمقترح مجلس الادارة بتاريخ 2023/12/20 وبالتالي يصبح راس المال المصدر والمدفوع 720790280 جنيه وهذا امر جيد للغاية حتي يتناسب راس المال مع حجم استثمارات الشركة ونشاطها وربحياتها
- اخذت الشركة بتوصياتنا السابقة في شان لتخفيض القروض و التسهيلات الائتمانية لتخفيض اعباء تمويل وبالتالي تحسين ربحية الشركة حيث بلغت القروض طويلة الاجل نحو 1281 مليون جنيه في 2024/9/30 بينما كان رصيدها في 2024/6/30 نحو 1310 مليون جنيه بنقص قدره نحو 29 مليون جنيه وكذا الامر بالنسبة للتسهيلات الائتمانية حيث بلغ رصيدها في 2024/9/30 نحو 2668 مليون جنيه بينما كان رصيدها في 2024/6/30 نحو 2890 مليون جنيه بنقص قدره نحو 222 مليون جنيه و في المقابل حصلت الشركة علي قرض من اطراف ذات علاقة بنحو 132.5 مليون جنيه و قرض من شركة تابعة بنحو 139.5 مليون جنيه كما هو ظاهر في المركز المالي للشركة في 2024/9/30 اي بمجموع نحو 272 مليون جنيه وهذا امر جيد للغاية و نأمل في زيادته و يجب فصل القرض من اطراف ذات علاقة عن حقوق الملكية حيث انه يمثل التزام علي الشركة كما قامت الشركة بتوقيع عقود بيع مع اعادة الاستئجار التمويلي مع شركة جي بي للتاجير التمويلي لكامل مساحة ارض وبناء وانشاءات مصنع شركة مينا فارم للادوية والصناعات الكيماوية كما هو ظاهر في المركز المالي للشركة في 2024/9/30 وتم تبويب الجزء المستحق عن التزامات عقد الايجار لاكثر من عام ضمن الالتزامات طويلة الاجل بمبلغ نحو 292.4 مليون جنيه كما هو ظاهر في المركز المالي في 2024/9/30 هذا وقد بلغت المصروفات التمويلية نحو 396 مليون جنيه في 2024/9/30 وقد بلغت المصروفات التمويلية خلال الفترة من 2024/7/1 حتي 2024/9/30 نحو 157.5 مليون جنيه (المصروفات التمويلية في 2024/6/30 نحو 238.5 مليون جنيه و المصروفات التمويلية في 2024/9/30 نحو 396 مليون جنيه) وقد استخدمت القروض والتسهيلات الائتمانية في تمويل المشروعات تحت التنفيذ وزيادة رصيد المخزون وزيادة ارصده النقدية المتاحة لدي الشركة

ثالثاً: القوائم المالية للشركة في 2024/9/30

استعرضت اللجنة القوائم المالية للشركة في 2024/9/30 وقد اظهرت تلك القوائم ما يلي :

1- حققت الشركة مبيعات بلغت قيمتها نحو 2177 مليون جنية خلال التسعة اشهر الاولي من عام 2024 اي في 2024/9/30 بزيادة قدرها نحو 294 مليون جنية عن مبيعات نفس الفترة من عام 2023 والبالغ قدرها نحو 1883 مليون جنية و بنسبة زيادة قدرها 15.6% وهذا امر جيد تشكر عليه ادارة الشركة

2- بلغت نسبة تكلفة المبيعات الي المبيعات 71.3 % في 2024/9/30 بينما كانت نسبتها 67.8% في 2023/9/30 بزيادة 3.5 %

3- حققت الشركة خسارة قدرها نحو 111.8 مليون جنية في 2024/9/30 بينما كانت ربحيتها نحو 62.8 مليون جنية في 2023/9/30 واذا ما علمنا ان خسارة الشركة في 2024/6/30 كانت نحو 121 مليون جنية معني ذلك ان الشركة حققت ربح بلغ قدره نحو 9.2 مليون جنية في الربع الثالث من العام اي خلال الفترة من 2024/7/1 وحتى 2024/9/30

هذا و ترجع تلك الخسارة المحققة في 2024/9/30 مقارنة بصافي الربح المحقق في 2023/9/30 بصفة اساسية الي ما يلي :

- زيادة في قيمة المبيعات بلغ قدرها نحو 294 مليون جنية وزيادة في نسبة تكلفة المبيعات الي المبيعات 3.5 % مما ادي الي ان مجمل الربح قد بلغ نحو 624.5 مليون جنية في 2024/9/30 بزيادة قدرها نحو 18.8 مليون جنية عن مجمل الربح المحقق في 2023/9/30 والبالغ قدره نحو 605.7 مليون جنية
- نقص في المصروفات البيعية و التسويقية بنحو 48.2 مليون جنية حيث بلغت نسبة المصروفات البيعية و التسويقية 7 % في 2024/9/30 بينما كانت نسبتها 10.7% في 2023/9/30 اي بنقص 3.7% وهذا امر جيد تشكر عليه ادارة الشركة
- زيادة في المصروفات العمومية و الادارية بنحو 30.4 مليون جنية
- زيادة في مصروفات البحث و التطوير بنحو 3.3 مليون جنية
- زيادة في الايرادات التمويلية بنحو 1.1 مليون جنية
- زيادة في المصروفات التمويلية بنحو 234.9 مليون جنية حيث بلغت المصروفات التمويلية نحو 396 مليون جنية في 2024/9/30 بينما بلغت نحو 161.1 مليون جنية كانت في 2023/9/30
- زيادة في خسائر تقييم عملة نحو 13.8 مليون جنية حيث بلغت خسائر تقييم عملة نحو 58.6 مليون جنية في 2024/9/30 بينما بلغت خسائر تقييم عملة نحو 44.8 مليون جنية في 2023/9/30

- خفض في المخصصات المكونة 12.1 مليون جنيه حيث بلغت الخسائر الائتمانية المتوقعة 7.1 مليون جنيه في 2024/9/30 يقابلها لا شئ في 2024/9/30 وكذا مخصصات مكونة بلغ قدرها 5 مليون جنيه في 2023/9/30 يقابلها لا شئ في 2024/9/30
- خفض في ضريبة الدخل بنحو 24 مليون جنيه حيث بلغت ضريبة الدخل نحو 1.8 مليون جنيه في 2024/9/30 بينما بلغت ضريبة الدخل نحو 25.8 مليون جنيه في 2023/9/30

- 4- تنفيذًا لسياسة التوسعات التي تنفذها الشركة فقد بلغ ما انفق علي المشروعات تحت التنفيذ خلال التسعة اشهر الاولي من عام 2024 نحو 410.1 مليون جنية يضاف اليه رصيد اول المدة نحو 2428.8 مليون جنية يخضم المحول الي الاصول غير الملموسة نحو 110.7 مليون جنيه و المحول الي الاصول الثابتة نحو 6.3 مليون جنيه ليصبح رصيد المشروعات تحت التنفيذ نحو 2721.9 مليون جنيه في 2024/9/30 منها نحو 1870.3 مليون جنيه مشروع مصنع الانتاج الحيوي و نحو 776.6 مليون جنيه مصروفات تطوير الانتاج الحيوي علي ان يتم تحويلها الي اصول غير ملموسة بعد جاهزية المستحضرات للانتاج وبعد تسجيله واعتماده من الجهات الصحية و الرقابية المختصة و نحو 60.7 مليون جنيه لمشروع المبني الاداري بالقاهرة ومشروعات اخري بنحو 14.2 مليون جنيه
- 5- بلغ رصيد العملاء و اوراق القبض في 2024/9/30 نحو 457.1 مليون جنية بنقص قدره نحو 78.2 مليون جنية عن رصيدها في 2023/12/31 والبالغ قدره نحو 535.3 مليون جنيه معني ذلك ان الشركة حصلت قيمة مبيعاتها بالكامل والبالغ قدرها نحو 2177 مليون جنية بالاضافة الي تحصيل نحو 78.2 مليون جنيه من المديونية المستحقة لدي العملاء وهذا امر جيد تشكر عليه ادارة الشركة ولكن رصيد مخصص خسائر الائتمان المتوقعة والبالغ قدره نحو 14.8 مليون جنيه في 2024/9/30 لم يتغير فهو نفس الرصيد في 2023/12/31 فهل الشركة لم تقم بمراجعة ارصدة العملاء و مدة تاخرها في السداد وفقا لسياسة الشركة المتبعة في هذا الامر وماهو موقف المديونية المستحقة لدي الشركة المتحدة من هذا الامر سواء مديونية مستحقة او اوراق القبض

- 6- بلغ رصيد النقدية لدي الشركة في 2024/9/30 نحو 987.7 مليون جنية منها نحو 17 مليون جنية مصري و ما يعادل 970.7 مليون جنية مصري عملات اجنبية وقد بلغت خسائر فروق تقييم العملة نحو 58.6 مليون جنيه في 2024/9/30 بينما بلغت خسائر فروق تقييم العملة نحو 44.8 مليون جنيه في 2023/9/30 ولاشك ان ارتفاع قيمه العملات الاجنبية مقابل الجنيه المصري سوف يكون له اثار سلبيه علي تكلفة الانتاج وبالتالي ربحية الشركة الا اذا تم رفع اسعار بيع الانتاج بما يعوض فروق ارتفاع اسعار العملات الاجنبية مقابل الجنيه المصري حيث ان الشركة تعتمد بقدر كبير علي استيراد مستلزمات الانتاج من الخارج

7- بمتابعة ارسدة المخزون في 2024/9/30 تبين ما يلي:

- بلغ رصيد المخزون من المواد الخام ما قيمته نحو 375.1 مليون جنيه تمثل احتياجات 4.1 شهر بزيادة قدرها 1.1 شهر عن الحد الامثل والبالغ احتياجات ثلاثة اشهر ولكن في ظل الظروف الاقتصادية التي يمر بها العالم والتي اثرت علي اقتصاديات مصرنا الحبيبة فان الامر يعتبر جيد جدا وذلك الفضل من الله وتشكر ادارة الشركة علي ذلك

- بلغ رصيد المخزون من مواد التعبئة والتغليف ما قيمته نحو 215.9 مليون جنيه يمثل احتياجات 9.2 شهر بزيادة قدرها 6.2 شهر عن الحد الامثل والبالغ احتياجات ثلاثة اشهر ولكن في ظل الظروف الاقتصادية التي نمر بها فان الامر يعتبر جيد وتشكر ادارة الشركة علي ذلك

- بلغ رصيد المخزون من الانتاج التام وتحت التشغيل ما قيمته نحو 152.6 مليون جنيه (128 مليون جنية انتاج تام و 24.6 مليون جنيه انتاج تحت التشغيل) وهذا الرصيد من الانتاج التام و تحت التشغيل يمثل نحو 27 يوم من تكلفة المبيعات وهويقل عن الحد الامثل والذي يقدر بشهرونصف من تكلفة المبيعات وهذا امر جيد تشكر ادارة الشركة علي ذلك

هذا و قد تأكدت اللجنة من سلامة الاجراءات التي اتبعت في اعداد القوائم المالية للشركة وانها متماشية مع معايير المحاسبة المصرية وتوصى اللجنة بعرض القوائم المالية للشركة في 2024/9/30 على مجلس الادارة للاعتماد

ملخص توصيات اللجنة :

- 1- عرض القوائم المالية للشركة في 2024/9/30 على مجلس الادارة للاعتماد
- 2- بحث موقف الشركة من سداد القروض طويلة الاجل والتسهيلات الائتمانية حيث ان الموقف خطير للغاية ويجب الحذر في الاستمرار في زيادتها والتي تتراوح نسبة الفوائد المدفوعة عليها ما بين 21% الي 29.5% ونأمل في زيادة القروض من الاطراف ذات العلاقة والشركات التابعة كما حدث في الربع الثالث من العام الجاري وهذا امر جيد للغاية كما سبق ان ذكرنا
- 3- العمل على زيادة استخدام خامات و مستلزمات انتاج محلية ما امكن ذلك
- 4- العمل على زيادة تصدير منتجات الشركة للخارج
- 5- يجب ان لا تزيد ارصدة المخزون من المواد الخام ومواد التعبئة والتغليف عن احتياجات انتاج ثلاثة اشهر وان تكون ارصدة المخزون من الانتاج التام وتحت التشغيل في حدود شهر ونصف فقط من تكلفة المبيعات وان لا يزيد رصيد النقدية عن 100 مليون جنيه او ما يعادلها من العملات الاجنبية

وبعد الانتهاء من مناقشة جدول الاعمال توجه السيد رئيس اللجنة بالشكر للسادة الحضور ورفعت الجلسة

عمرو الشبراويشى

رئيس اللجنة

البيير سامى

مقرر اللجنة